



【2023-07-20】

中国央行今日开展 260 亿元逆回购操作，因今日有 50 亿元逆回购到期，当日实现净投放 210 亿元。资金面整体均衡。7d repo fixing: 1.90%，较上一交易日下降 5bp，3m shibor fixing: 2.1000%，与上一交易日持平。

Repo 端，5y repo 早盘开在 2.4575%，受期货震荡影响，最低成交至 2.4525%，最高成交在 2.46%位置，成交区间在 2.4525%-2.46%区间，午盘报收 45.75/45.25。午后，5y repo 成交在 2.4525%，成交区间在 2.445%-2.4525%区间附近，尾盘报收 45/44.75。1y repo 早盘开在 2.025%，成交区间集中在 2.0175%-2.0275%区间，午盘报收 02.25/01.75。午后 1y repo 成交在 2.02%，成交区间在 2.015%-2.0225%，尾盘报收 01.5/01.25。盘中，6m repo 成交在 1.995%，9m repo 成交在 2.0075%，2y repo 成交在 2.11%-2.1175%。曲线方面，6mx9m repo 成交在 01.25bp，9mx1y repo 成交在 01.5bp，2x5y repo spd 成交在 33.5bp，1x5y repo spd 成交在 43.25-43.5bp，报收 43.5/43.25。

Shibor 端，1y shibor 成交在 2.1975%，报收 19.5/19，2y shibor 成交在 2.3375%，3y shibor 成交在 2.4725%，5y shibor 成交在 2.7425%-2.7525%，报收 74/73.5。曲线方面，1x5 shibor 报收 55/54。基差方面，1y basis 成交在 17.75bp 报收 18/17.5，5y basis 成交 29bp，报收 29.25/28.75。

其他方面，报价寥寥，未闻成交。

Data Source: Shanghai CFETS-NEX / ICAP HK

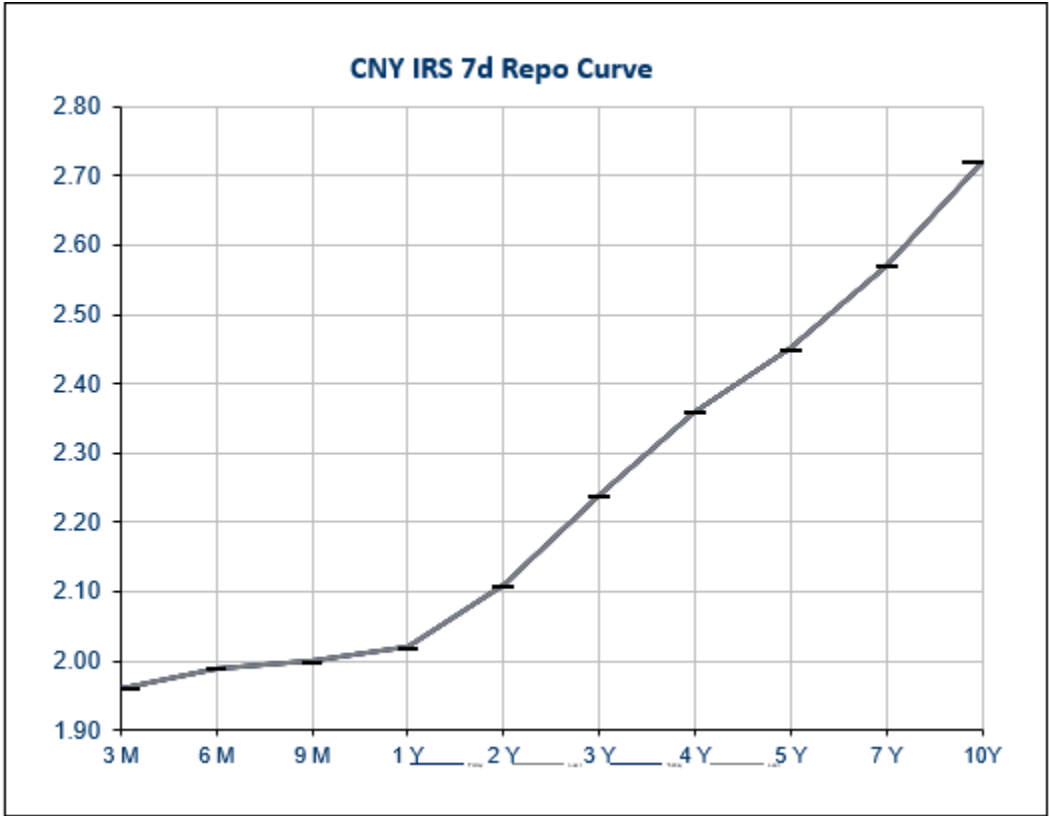
2023/7/20 Thursday

ONSHORE IRS			Shanghai CFETS-NEX International Money Broking Co., Ltd												OFFSHORE IRS		
Qtrly/7d Repo			Qtrly/3m SHIBOR			Annually/O-N SHIBOR			Annually/1Y DEPO			Qtrly/7D REPO					
ACT/365(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365 (F) A/360(F)			A/365					
Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp	Tenor	Mid	Δ bp			
3 M	1.96	-1				3 M	1.59	-									
6 M	1.99	-1	6 M	2.13	-	6 M	1.57	-									
9 M	2	-1	9 M	2.16	-	9 M	1.61	-									
1 Y	2.02	-	1 Y	2.2	-	1 Y	1.62	-				1Y	2	-1			
2 Y	2.11	-1	2 Y	2.32	-2	2 Y	1.95	-	2 Y	1.65	-	2Y	2.09	-1			
3 Y	2.24	-	3 Y	2.46	-1	3 Y	2	-	3 Y	1.77	-	3Y	2.21	-			
4 Y	2.36	-	4 Y	2.6	-1				4 Y	1.8	-	4Y	2.31	-1			
5 Y	2.45	-	5 Y	2.74	-				5 Y	1.8	-	5Y	2.4	-			
7 Y	2.57	-	7 Y	2.88	-				7 Y	1.8	-						
10Y	2.72	-	10Y	2.98	-				10Y	1.8	-						
7D REPO	1.90	-5.00	3M Shibor	2.10	0.00	O-N Shibor	1.558	-9.20	1Y DEPO	1.50							

SPREAD	REPO		SHIBOR	BASIS	SHIBOR-REPO		
3M*6M	3	-		Tenor	Mid	Δ bp	
6M*9M	1	-	3	-			
9M*1Y	2	1	4	-	6M	14	1
1*2Y	9	-1	12	-2	9M	16	1
1*3Y	22	-	26	-1	1Y	18	-
1*4Y	34	-	40	-1	2Y	21	-1
1*5Y	43	-	54	-	3Y	22	-1
2*3Y	13	1	14	1	4Y	24	-1
2*4Y	25	1	28	1	5Y	29	-
2*5Y	34	1	42	2			
3*4Y	12	-	14	-			
3*5Y	21	-	28	1			
4*5Y	9	-	14	1			
5*7Y	12	-	14	-			
5*10Y	27	-	24	-			

1Y LPR	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y
昨日	58	57	56	56	57	59	60
今日	58	57	56	56	57	59	60

Bond Swap	230002/5y repo	230004/5y repo	230203/5y repo	230205/5y repo
昨日	-6	21	6	36
今日	-5	20	7	36



联系人: Ruby Wu
邮箱: rubywu@cfets-nex.com.cn

扫描二维码 轻松接收文字版收盘日报及更多资讯



免责声明:
以上所述及附带的信息 (以下简称“信息”) 仅用以提供信息, 且为保密的、/或专有的信息, 其知识产权属于上海国际货币经纪有限责任公司 (以下简称“上海国际货币”) 或第三方。“信息”不能也不应被解释为与任何金融工具、投资策略任何交易策略相关的推介、定价、建议或请求。“信息”不可作为决策依据, 也不保证其完整性、及时性或准确性等要求, 且可未经通知而进行修改, 所有前述和保证均经特此免责声明。

WWW.CFETS-NEX.COM.CN

文 / Joyce Zhang